



# **Mercapto ApS**

**Baldersgade 14, 2200 København N**

**CVR-nr. 12 50 41 36**

## **Årsrapport**

**2015/16**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. november 2016

---

Advokat Caroline Eggert Frydenberg  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016</b>	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	11

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Mercapto ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 20. november 2016

### **Direktion**

Bernt Frydenberg

### **Bestyrelse**

Bernt Frydenberg

Camilla Frydenberg

Caroline Frydenberg

## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

---

### **Til anpartshaverne i Mercapto ApS**

Vi har revideret årsregnskabet for Mercapto ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

---

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Roskilde, den 20. november 2016

### **RIR REVISION**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 78 05 24

**Birgit Sode**

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Mercapto ApS Baldersgade 14 2200 København N
	Telefon: 35 81 03 33 Telefax: 35 85 33 85
	CVR-nr.: 12 50 41 36 Stiftet: 21. oktober 1988 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 26. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Bernt Frydenberg Camilla Frydenberg Caroline Frydenberg
<b>Direktion</b>	Bernt Frydenberg
<b>Revision</b>	RIR REVISION Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
<b>Bankforbindelser</b>	Danske Bank, Nytorv afd. Københavns Andelskasse
<b>Dattervirksomheder</b>	Cicerone ApS, Hørsholm Ejendomsselskabet Baldersgade 12 ApS, København Holding B14 ApS, København Ejendomsselskabet Baldersgade 14 ApS, København

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

---

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
<b>Bruttotab</b>	<b>-31.207</b>	<b>44</b>
2 Personaleomkostninger	-164.936	-173
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-4.467	0
<b>Driftsresultat</b>	<b>-200.610</b>	<b>-129</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-38.569	-8
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	0	8
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	3.259	0
Andre finansielle indtægter	86.021	106
3 Øvrige finansielle omkostninger	-237.912	-104
<b>Resultat før skat</b>	<b>-387.811</b>	<b>-127</b>
4 Skat af årets resultat	76.846	29
<b>Årets resultat</b>	<b>-310.965</b>	<b>-98</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	0	50
Disponeret fra overført resultat	-310.965	-148
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-310.965</b>	<b>-98</b>

## Balance 30. juni

---

<b>Aktiver</b>		2016	2015
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9.532	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>9.532</u>	<u>0</u>
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.111.309	442
6	Kapitalandel i associeret virksomhed	0	708
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.111.309</u>	<u>1.150</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>1.120.841</u></b>	<b><u>1.150</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	111.894	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	109
	Udskudte skatteaktiver	213	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	24
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	114.967	0
	Andre tilgodehavender	9.324	6
	Tilgodehavender i alt	<u>236.398</u>	<u>139</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	651.802	911
	Værdipapirer i alt	<u>651.802</u>	<u>911</u>
	Likvide beholdninger	9.934	10
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>898.134</u></b>	<b><u>1.060</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>2.018.975</u></b>	<b><u>2.210</u></b>



## Balance 30. juni

---

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 t.kr.
<b>Passiver</b>		
<b>Egenkapital</b>		
7 Virksomhedskapital	300.000	300
8 Overført resultat	285.735	596
9 Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	50
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>585.735</b>	<b>946</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitutter	71.987	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.850	10
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.091.709	944
Selskabsskat	37.032	0
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	13.034	0
Anden gæld	208.628	310
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.433.240	1.264
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.433.240</b>	<b>1.264</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>2.018.975</b>	<b>2.210</b>

## 10 Eventualposter

## Noter

---

### 1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet er et ingeniør- og handelsfirma med hovedaktivitet inden for handel, produktion og konsulentarbejde samt administration af selskabets formue.

	2015/16 <u>kr.</u>	2014/15 <u>t.kr.</u>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	140.754	147
Andre omkostninger til social sikring	2.578	2
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>21.604</u>	<u>24</u>
	<b><u>164.936</u></b>	<b><u>173</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
<b>3. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	62.216	40
Andre finansielle omkostninger	<u>175.696</u>	<u>64</u>
	<b><u>237.912</u></b>	<b><u>104</u></b>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	-76.633	-30
Årets regulering af udskudt skat	-213	0
Andre skatter	<u>0</u>	<u>1</u>
	<b><u>-76.846</u></b>	<b><u>-29</u></b>

## Noter

	30/6 2016 kr.	30/6 2015 t.kr.
<b>5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris primo	449.855	450
Tilgang i årets løb	707.800	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.157.655</b>	<b>450</b>
Nedskrivninger primo	-7.777	0
Årets nedskrivning	-38.569	-8
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>-46.346</b>	<b>-8</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.111.309</b>	<b>442</b>

### Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi hos Mercapto ApS kr.
Cicerone ApS, Hørsholm	100 %	57.499	-38.569	57.499
Ejendomsselskabet Baldersgade 12 ApS, København	100 %	2.568.806	208.542	346.010
Holding B14 ApS, København	100 %	2.312.470	107.736	707.800
Ejendomsselskabet Baldersgade 14 ApS, København	100 %	2.478.671	156.372	0
			30/6 2016 kr.	30/6 2015 t.kr.

### 6. Kapitalandel i associeret virksomhed

Kostpris primo	707.800	1.657
Afgang i årets løb	-707.800	-949
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>0</b>	<b>708</b>
Nedskrivninger primo	0	-768
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger	0	768
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>708</b>

## Noter

---

	30/6 2016 kr.	30/6 2015 t.kr.
<b>7. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital primo	300.000	300
	<b>300.000</b>	<b>300</b>

Selskabets anpartskapital er opdelt i følgende klasser:

A-anparter 30.000 kr. og

B-anparter 270.000 kr.

Virksomhedens beholdning af egne anparter udgør 50 stk. a 1.000 kr., hvilket svarer til 16,67 % af virksomhedskapitalen.

	30/6 2016 kr.	30/6 2015 t.kr.
<b>8. Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	596.700	944
Årets overførte overskud eller underskud	-310.965	-148
Nedskrevet købesum for egne kapitalandele	0	-200
	<b>285.735</b>	<b>596</b>

### 9. Foreslået udbytte for regnskabsåret

Udbytte primo	50.000	90
Udloddet udbytte	-50.000	-90
Udbytte for regnskabsåret	0	50
	<b>0</b>	<b>50</b>

### 10. Eventualposter

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Mercapto ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttotab**

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration mv.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## **Balancen**

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

#### **Egenkapital - udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Mercapto ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

#### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.